

# 洋河持续跟踪记录

## 1 刘化霜免职跌停事件记录

2021 年 6 月 11 日

2021 年 6 月 10 日，洋河股价一路反弹至近期高点 235 元，网上传出一个职务任免的通知，刘化霜不再负责洋河销售的事务，改为分管产品中心和国际化并负责党务，销售业务由张联东负责。消息一出，或许正好叠加了董包珍举报舍得坐庄事件，股价直接开盘跌停。

### 事件点评

- 洋河之前在股价 235 元附件估值约为 47 倍，这一轮次高端白酒为上涨的主力，短期内有高估的因素，所以我之前也减持了一手。
- 在王耀时代也是由董事长负责销售的，后来因为销售不畅所以任命了刘，但是刘很明显属于有能力的人，上任后很快理清了库存和渠道的事情，这也是资本市场对其的认可，所以他的免职造成了资本市场对公司管理层内斗的认识。从表面的信息来看，刘是被边缘化了，因为白酒国际化和党务当然都是务虚的事情了。
- 具体调任的目的是不是处于内斗还不得而知，但是当前股价下跌其实只需要一个原因而因，恰好这个因素出现了，目前在情况不明朗的条件下，先保持后面 2 手不动，不加仓也不减仓。

### 后续持续关注的要点

- 关注公司对职务任免事情的回应与后续的发展。